

Nýherji hf.
Ársreikningur
samstæðunnar
2012

Nýherji hf.
Borgartúni 37
105 Reykjavík

Kt. 530292-2079

Efnisyfirlit

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra	3
Áritun óháðs endurskoðanda	5
Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu	6
Efnahagsreikningur	7
Eiginfjárfirlit	8
Sjóðstreymisyfirlit	9
Skýringar	10
Stjórnarháttaryfirlýsing	34

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Nýherja hf. veitir viðskiptavinum sínum heildarlausnir á sviði upplýsingatækni með þróun hugbúnaðar, sölu á tölvu- og skrifstofubúnaði, ráðgjöf og tengdri þjónustu. Ársreikningurinn hefur að geyma samstæðureikning Nýherja hf. og dótturfélaga, en í samstæðunni eru 15 félög.

Rekstur ársins 2012

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður af rekstri samstæðunnar 108 millj. kr., en þegar tekið er tillit til þýðingarmunar vegna starfsemi erlendra dótturfélaga er heildarhagnaður samstæðunnar 111 millj. kr. Tekjur samstæðunnar af seldum vörum og þjónustu námu 14.182 millj. kr. á árinu. Eigið fé samstæðunnar í árslok var 2.293 millj. kr. samkvæmt efnahagsreikningi.

Árleg virðisrýrnunarpróf voru framkvæmd á viðskiptavild samstæðunnar í árslok. Virðisrýrnun vegna viðskiptavildar dótturfélagsins Applicon A/S í Danmörku, nemur 92 millj. kr. og er gjaldfærð í rekstrarreikningi.

Hlutfé í árslok skiptist á 279 hluthafa, sem eru jafnmargir og í ársbyrjun. Í árslok 2012 átti einn hluthafi yfir 10% af hlutfé í félaginu, Vænting hf. átti 17,0% hlut í félaginu.

Stjórn félagsins leggur til að greiddar verði 0,05 kr. á hlut í arð til hluthafa á árinu 2013 eða 20 millj. kr. Vísað er til ársreikningsins um ráðstöfun hagnaðar og aðrar breytingar á eiginfjárreikningum.

Hlutfé og samþykktir

Skráð hlutfé félagsins nam í árslok 400 millj. kr., en félagið á eigin hluti að nafnverði 0,1 millj. kr. Hlutféð er í einum flokki, sem skráður er í Kauphöll Íslands. Allir hlutir njóta sömu réttinda. Kaupréttarsamningar við nokkra stjórnendur samstæðunnar runnu út á árinu 2010 og eru engir útistandandi kaupréttir í árslok 2012.

Á aðalfundi félagsins þann 17. febrúar 2012 var samþykkt að heimila stjórn félagsins að kaupa fyrir hönd félagsins allt að 10% nafnverði hlutafjár félagsins, sbr. VIII. kafla laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Kaupgengi hluta skal miða við síðasta skráða gengi á Nasdaq OMX Iceland hf. áður en samningur er gerður. Gildistími heimildarinnar er allt að átján mánuðir. Með samþykkt tillögu þessarar fellur úr gildi sams konar heimild sem samþykkt var á aðalfundi félagsins þann 18. febrúar 2011.

Stjórnunarhættir

Stjórn Nýherja hf. leitast við að viðhalda góðum stjórnunarháttum og fylgja „Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja“ sem Viðskiptaráð Íslands, NASDAQ OMX Iceland og Samtök atvinnulífsins gáfu út í endurskoðaðri útgáfu í mars 2012. Leiðbeiningarnar eru aðgengilegar á vef Viðskiptaráðs Íslands www.vi.is. Félagið fylgir leiðbeiningunum í meginatriðum en þó hefur stjórn ekki talið þörf á að skipa starfskjara- og tilnefningarnefnd þar sem stærð og umfang starfsemi félagsins gefur ekki tilefni til þess. Félagið er með skráð hlutabréf í Kauphöll Íslands hf. og ber því að fylgja leiðbeiningum um stjórnarhætti samkvæmt reglum Kauphallarinnar sem hægt er að nálgast á vef Kauphallarinnar. Frekari upplýsingar um stjórn og stjórnarhætti er að finna í kaflanum Stjórnarháttayfirlýsing sem er hluti af ársreikningnum.

Skýrsla og yfirlýsing stjórnar, frh.:

Yfirlýsing stjórnar og forstjóra

Ársreikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og viðbótarkröfur um upplýsingagjöf í samstæðureikningum félaga sem hafa verðbréf sín skráð á skipulegum verðbréfamarkaði.

Samkvæmt bestu vitneskju er það álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af rekstrarafkomu samstæðunnar á árinu 2012, eignum, skuldum og fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2012 og breytingu á handbæru fé á árinu 2012.

Jafnframt er það álit okkar að samstæðuársreikningurinn og skýrsla stjórnar og forstjóra geymi glögg yfirlit um þróun og árangur í rekstri samstæðunnar, stöðu hennar og lýsi helstu áhættuþáttum og óvissu sem samstæðan býr við.

Stjórn og forstjóri Nýherja hf. hafa í dag rætt um samstæðuársreikning félagsins fyrir árið 2012 og staðfesta hann með undirritun sinni. Stjórn og forstjóri leggja til við aðalfund félagsins að samþykkja ársreikninginn.

Reykjavík, 30. janúar 2013.

Í stjórn félagsins:

Benedikt Jóhannesson, formaður

Árni Vilhjálmsson

Guðmundur J. Jónsson

Hildur Dungal

Marta Kristín Lárusdóttir

Forstjóri:

Þórður Sverrisson

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og hluthafa Nýherja hf.

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi samstæðuársreikning Nýherja hf. og dótturfélaga þess fyrir árið 2012. Ársreikningurinn hefur að geyma rekstrarreikning og yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjárfirlit, sjóðstreymisfirlit, upplýsingar um helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og glöggri framsetningu ársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla, eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Stjórnendur eru einnig ábyrgir fyrir því innra eftirliti sem þeir telja nauðsynlegt til að gera þeim kleift að setja fram ársreikning sem er án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því álit sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum og skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fái um hvort ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og öðrum upplýsingum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggist á faglegu mati endurskoðandans, þar með talið á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits sem varðar gerð og glögga framsetningu ársreiknings, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits félagsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á því hvort reikningsskilaaðferðir og matsaðferðir sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins séu viðeigandi sem og mat á framsetningu hans í heild.

Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Álit

Það er álit okkar að samstæðuársreikningurinn gefi glögga mynd af afkomu samstæðunnar á árinu 2012, fjárhagsstöðu hennar 31. desember 2012 og breytingu á handbæru fé á árinu 2012, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Staðfesting vegna skýrslu stjórnar

Í samræmi við ákvæði 5. tl. 1. mgr. 106 gr. laga nr. 3/2006 um ársreikninga staðfestum við samkvæmt okkar bestu vitund að í skýrslu stjórnar sem fylgir ársreikningi þessum eru veittar þær upplýsingar sem þar ber að veita í samræmi við lög um ársreikninga og koma ekki fram í skýringum.

Reykjavík, 30. janúar 2013.

KPMG ehf.

Ólafur Már Ólafsson

Rekstrarreikningur og yfirlit um heildarafkomu ársins 2012

	Skýr.	2012	2011
Seldar vörur og þjónusta	6	14.181.728	15.479.846
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu		(11.271.854)	(12.378.109)
Framlegð		2.909.874	3.101.737
Aðrar tekjur		0	12.877
Rekstrarkostnaður		(2.690.702)	(2.850.103)
Virðisrýrnun viðskiptavildar	12	(91.611)	(124.281)
Hagnaður fyrir fjármunatekjur og fjármagnsgjöld		127.561	140.230
Fjármunatekjur		46.257	20.688
Fjármagnsgjöld		(264.026)	(244.389)
Hrein fjármagnsgjöld	9	(217.769)	(223.701)
Tap fyrir tekjuskatt		(90.208)	(83.471)
Tekjuskattur	10	198.009	(5.667)
Hagnaður (tap) ársins		107.801	(89.138)
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:			
Þýðingarmunur vegna starfsemi erlendra dótturfélaga		3.066	16.825
Heildarhagnaður (-tap) ársins		110.867	(72.313)
EBITDA		480.595	532.148
Skipting hagnaðar (taps):			
Hluthafar móðurfélags		107.210	(86.300)
Hlutdeild minnihluta		591	(2.838)
Hagnaður (tap) ársins		107.801	(89.138)
Skipting heildarhagnaðar (-taps):			
Hluthafar móðurfélags		110.276	(69.369)
Hlutdeild minnihluta		591	(2.944)
Heildarhagnaður (-tap) ársins		110.867	(72.313)
Hagnaður (tap) á hlut:			
Grunnhagnaður (-tap) á hlut	17	0,27	(0,22)
Þynntur hagnaður (tap) á hlut	17	0,27	(0,22)

Skýringar á blaðsíðum 10 - 33 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum.

Efnahagsreikningur 31. desember 2012

	Skýr.	2012	2011
Eignir:			
Rekstrarfjármunir	11	632.700	560.867
Óefnislegar eignir	12	3.571.973	3.597.783
Tekjuskattseign	19	298.430	107.467
Verðbréfaeign og aðrar langtímaskuldir		33.579	13.847
Fastafjármunir		<u>4.536.682</u>	<u>4.279.964</u>
Birgðir	13	983.333	956.473
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	14	2.361.002	2.865.355
Handbært fé	15	218.161	316.144
Veltufjármunir		<u>3.562.496</u>	<u>4.137.972</u>
Eignir samtals		<u><u>8.099.178</u></u>	<u><u>8.417.936</u></u>
Eigið fé:			
Hlutfé		399.869	396.201
Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár		1.379.050	1.362.911
Annað bundið eigið fé	16	405.320	402.390
Óráðstafað eigið fé		107.587	25.000
Eigið fé hluthafa móðurfélagsins		<u>2.291.826</u>	<u>2.186.502</u>
Hlutdeild minnihluta		722	131
Eigið fé samtals	16	<u>2.292.548</u>	<u>2.186.633</u>
Skuldir:			
Vaxtaberandi skuldir	18	2.772.686	2.207.345
Tekjuskattskuldbinding	19	0	17.507
Langtímaskuldir		<u>2.772.686</u>	<u>2.224.852</u>
Vaxtaberandi skuldir	18	498.915	1.004.372
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	20	2.535.029	3.002.079
Skammtímaskuldir		<u>3.033.944</u>	<u>4.006.451</u>
Skuldir samtals		<u>5.806.630</u>	<u>6.231.303</u>
Eigið fé og skuldir samtals		<u><u>8.099.178</u></u>	<u><u>8.417.936</u></u>

Skýringar á blaðsíðum 10 - 33 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum.

Eiginfjáryfirlit árið 2012

	Hlutfé	Yfirverðs- reikningur innborgaðs hlutafjár	Annað bundið eigið fé	(Ójafnað) óráðstafað eigið fé	Eigið fé hluthafa móður- félagsins	Hlutdeild minni- hluta	Eigið fé samtals
Árið 2011							
Eigið fé 1.1.2011	396.201	1.796.912	385.595	(172.487)	2.406.221	13.690	2.419.911
Flutt á óráðst. eigið fé		(434.001)		434.001	0		0
Heildartap ársins			16.931	(86.300)	(69.369)	(2.944)	(72.313)
Upplausn á endurmati fasteigna			(136)	136	0		0
Keyptur minnihluti í dótturfélagi				(150.350)	(150.350)	(10.615)	(160.965)
Eigið fé 31.12.2011	<u>396.201</u>	<u>1.362.911</u>	<u>402.390</u>	<u>25.000</u>	<u>2.186.502</u>	<u>131</u>	<u>2.186.633</u>
Árið 2012							
Eigið fé 1.1.2012	396.201	1.362.911	402.390	25.000	2.186.502	131	2.186.633
Greiddur arður, 0,0625 kr. á hlut*	3.668	16.139		(24.759)	(4.952)		(4.952)
Heildarhagnaður ársins ...			3.066	107.210	110.276	591	110.867
Upplausn á endurmati fasteigna			(136)	136	0		0
Eigið fé 31.12.2012	<u>399.869</u>	<u>1.379.050</u>	<u>405.320</u>	<u>107.587</u>	<u>2.291.826</u>	<u>722</u>	<u>2.292.548</u>

* Arður að fjárhæð 19,8 millj. kr. var greiddur með afhendingu eigin hluta félagsins.

Skýringar á blaðsíðum 10 - 33 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum.

Sjóðstreymisyfirlit ársins 2012

	Skýr.	2012	2011
Rekstrarhreyfingar:			
Hagnaður (tap) ársins		110.867	(89.138)
Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi:			
Afskriftir	12	261.423	267.637
Virðisrýrnun viðskiptavildar	12	91.611	124.281
Hrein fjármagnsgjöld		217.769	223.701
Tekjuskattur	10	(198.009)	5.667
		483.661	532.148
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum:			
Birgðir, hækkun		(16.598)	(257.294)
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur, lækkun (hækkun)		550.447	(259.080)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir, (lækkun) hækkun		(534.202)	351.898
Breytingar á rekstrartengdum eignum og skuldum		(353)	(164.476)
Innheimtar vaxtatekjur		17.136	20.688
Greidd vaxtagjöld		(263.757)	(225.072)
Greiddur tekjuskattur		0	(11.424)
Handbært fé frá rekstri		236.687	151.864
Fjárfestingarhreyfingar:			
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	11	(284.404)	(288.675)
Verðbréfaeign og aðrar langtímakröfur, breyting		(19.732)	3.244
Fjárfestingarhreyfingar		(304.136)	(285.431)
Fjármögnunarhreyfingar:			
Greiddur arður		(4.952)	0
Keyptur minnihluti í dótturfélagi		0	(160.965)
Tekin ný langtímalán		2.311.280	145.596
Afborganir langtímalána		(1.818.055)	(237.426)
Vaxtaberandi skammtímaskuldir, breyting		(530.485)	329.419
Fjármögnunarhreyfingar		(42.212)	76.624
Lækkun á handbæru fé		(109.661)	(56.943)
Áhrif gengisbreytinga á handbært fé		11.678	3.510
Handbært fé í ársbyrjun		316.144	369.577
Handbært fé í árslok	15	218.161	316.144

Skýringar á blaðsíðum 10 - 33 eru óaðskiljanlegur hluti af samstæðuársreikningnum.

Skýringar

1. Félagið

Nýherji hf. ("Félagið") er íslenskt hlutafélag. Höfuðstöðvar félagsins eru í Borgartúni 37, Reykjavík. Samstæðuársreikningur félagsins fyrir árið 2012 hefur að geyma ársreikning félagsins og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sem "samstæðunnar" og til einstakra félaga sem "samstæðufélaga".

Hlutverk félagsins er að veita viðskiptavinum sínum heildarlausnir á sviði upplýsingatækni með þróun hugbúnaðar, sölu á tölvu- og skrifstofubúnaði, ráðgjöf og tengdri þjónustu.

Grundvöllur reikningsskilanna

a. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastaðlum sé fylgt

Ársreikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla (IFRS) eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Stjórn félagsins staðfesti ársreikninginn 30. janúar 2013.

b. Grundvöllur matsaðferða

Samstæðuársreikningurinn er gerður á grundvelli kostnaðarverðs, að því undanskildu að fasteignir eru færðar á endurmetnu kostnaðarverði. Fjallað er um aðferðir við mat á gangvirði í skýringu 4.

c. Starfrækslugjaldmiðill og framsetningargjaldmiðill

Ársreikningurinn er birtur í íslenskum krónum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins. Allar fjárhæðir eru birtar í þúsundum króna.

d. Mat og ákvarðanir

Gerð samstæðuársreikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að verða frábrugðnar þessu mati.

Mat og forsendur þess eru í stöðugri endurskoðun. Breytingar á reikningshaldslegu mati eru færðar á því tímabili sem breytingin á sér stað og þeim framtíðartímabilum sem breytingarnar hafa áhrif á.

Upplýsingar um mikilvægar ákvarðanir þar sem reikningsskilaaðferðir hafa mest áhrif á skráðar fjárhæðir í ársreikningnum er að finna í skýringu 12 um mat á endurheimtanlegum fjárhæðum fjárskapandi eininga sem innihalda viðskiptavild.

Við ákvörðun gangvirðis er byggt á forsendum sem háðar eru mati stjórnenda á þróun ýmissa þátta í framtíðinni. Raunverulegt gangvirði kann að vera frábrugðið þessu mati.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Reikningsskilaaðferðum sem er lýst hér á eftir hefur verið beitt með samræmdum hætti fyrir öll tímabil sem koma fram í ársreikningnum af öllum félögum í samstæðunni.

a. Grundvöllur samstæðu

(i) Dótturfélög

Dótturfélög eru þau félög þar sem samstæðan fer með yfirráð. Yfirráð eru til staðar þegar samstæðan hefur vald til að stjórna fjárhags- og rekstrarstefnu félags í þeim tilgangi að hagnast á starfsemi þess. Við mat á yfirráðum er tekið tillit til mögulegs atkvæðisréttar sem þegar er nýtanlegur. Reikningsskil dótturfélaga eru innifalin í samstæðureikningnum frá því að yfirráð nást og þar til þeim lýkur. Reikningsskilaaðferðum dótturfélaga hefur verið breytt þegar nauðsynlegt hefur verið til að laga þær að aðferðum samstæðunnar.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

a. Grundvöllur samstæðu, frh.:

(ii) Viðskipti felld út við gerð samstæðureiknings

Viðskipti milli samstæðufélaga, stöður milli þeirra og óinnleystar tekjur og gjöld sem myndast hafa í viðskiptum milli félaganna eru felld út við gerð samstæðureikningsins. Óinnleyst tap er fært út með sama hætti og óinnleystur hagnaður, en aðeins að því marki að ekkert bendi til virðisrýrnunar.

b. Erlendir gjaldmiðlar

(i) Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum

Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð í starfrækslugjaldmiðla einstakra samstæðufélaga á gengi viðskiptadags. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi uppgjörsdags. Aðrar eignir og skuldir sem færðar eru á gangvirði í erlendri mynt eru færðar á gengi þess dags er gangvirði var ákveðið. Gengismunur vegna viðskipta í erlendum gjaldmiðlum er færður í rekstrarreikning.

(ii) Erlend dótturfélög

Eignir og skuldir erlendar starfsemi, ásamt viðskiptavild, eru umreiknaðar í íslenskar krónur miðað við gengi uppgjörsdags. Tekjur og gjöld erlendar starfsemi eru umreiknuð í íslenskar krónur á meðalgengi ársins. Gengismunur sem myndast við yfirfærslu í íslenskar krónur er færður á sérstakan lið í yfirliti um heildarafkomu, að frádreginni hlutdeild minnihluta í gengismuninum. Þegar erlend starfsemi er seld, að hluta til eða öllu leyti, er tengdur gengismunur fluttur í rekstrarreikning.

c. Fjármálagerningar

(i) Fjármálagerningar aðrir en afleiður

Til fjármálagerninga sem ekki eru afleiðusamningar teljast fjárfestingar í hlutabréfum og skuldabréfum, viðskiptakröfur og aðrar kröfur, handbært fé, lántökur, viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir.

Fjármálagerningar sem ekki eru afleiðusamningar eru færðir á gangvirði við upphaflega skráningu í bókhald. Þegar fjármálagerningar eru ekki metnir á gangvirði gegnum rekstrarreikning, er allur beinn viðskiptakostnaður færður til hækkunar á virði þeirra við upphaflega skráningu í bókhald. Eftir upphaflega skráningu eru fjármálagerningar sem ekki eru afleiðusamningar færðir með þeim hætti sem greinir hér á eftir.

Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning

Fjármálagerningur er flokkaður sem fjáreign á gangvirði gegnum rekstrarreikning sé hann veltufjáreign eða ef hann er tilgreindur sem fjármálagerningur á gangvirði gegnum rekstrarreikning við upphaflega skráningu hans í bókhald. Fjármálagerningar eru tilgreindir á gangvirði gegnum rekstrarreikning ef ákvarðanir um kaup og sölu byggjast á gangvirði þeirra. Fjáreignir á gangvirði gegnum rekstrarreikning eru færðar á gangvirði í efnahagsreikningi og gangvirðisbreytingar eru færðar í rekstrarreikning. Beinn viðskiptakostnaður er færður í rekstrarreikning þegar hann fellur til.

Lán og kröfur

Lán og kröfur eru fjáreignir með föstum eða ákvarðanlegum greiðslum sem ekki eru skráðar á virkum markaði. Slíkar eignir eru í upphafi færðar á gangvirði að viðbættum öllum tengdum viðskiptakostnaði. Eftir upphaflega skráningu eru lán og kröfur færðar á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti, að frádreginni virðisrýrnun þegar við á. Lán og kröfur samanstanda af handbæru fé, verðbréfaeign, samningum, viðskiptakröfum og öðrum kröfum.

Handbært fé

Til handbærs fjár teljast sjóður og óbundnar bankainnstæður.

Aðrir fjármálagerningar

Aðrir fjármálagerningar sem ekki eru afleiðusamningar, eru færðir á afskrifuðu kostnaðarverði miðað við virka vexti, að frádreginni virðisrýrnun þegar við á.

Í skýringu 3(m) er gerð grein fyrir reikningsskilaaðferðum vegna fjármunatekna og fjármagnsgjalda.

Skýringar, frh.:

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

c. Fjármálagerningar, frh.:

(ii) Hlutfé

Hlutfé er flokkað sem eigið fé. Beinn kostnaður vegna útgáfu hlutfjár er færður til lækkunar á eigin fé, að frádregnum skattáhrifum.

Kaup á eigin hlutum

Þegar samstæðan kaupir eigin hluti er kaupverðið, að meðtöldum beinum kostnaði, fært til lækkunar á eigin fé. Þegar eigin hlutir eru seldir er eigið fé hækkað.

d. Rekstrarfjármunir

(i) Færsla og mat

Rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði eða endurmetnu kostnaðarverði, að frádregnum uppsöfnuðum afskriftum og virðisrýmun. Kostnaðarverðið innifelur beinan kostnað sem fellur til við kaupin.

Þegar rekstrarfjármunir eru samsettir úr einingum með mislangan nýtingartíma eru einingarnar aðgreindar og afskrifaðar miðað við nýtingartímann.

Hagnaður af sölu rekstrarfjármuna, sem er mismunur á söluandvirði þeirra og bókfærðu verði, er færður í rekstrarreikning meðal annarra tekna, en tap af sölu meðal annars rekstrarkostnaðar. Þegar endurmetnar eignir eru seldar er endurmatið flutt á óráðstafað eigið fé.

(ii) Kostnaður sem fellur til síðar

Kostnaður við að endurnýja einstaka hluta rekstrarfjármuna er eignfærður þegar líklegt er talið að ávinningur sem felst í eigninni muni renna til samstæðunnar og hægt er að meta kostnaðinn á áreiðanlegan hátt. Bókfært verð hlutarins sem er endurnýjaður er gjaldfært. Allur annar kostnaður er gjaldfærður í rekstrarreikningi þegar til hans er stofnað.

(iii) Afskriftir

Afskriftir eru reiknaðar af afskrifanlegri fjárhæð, sem er kostnaðarverð eða endurmetið kostnaðarverð að frádregnu niðurlagsverði. Afskriftir eru reiknaðar línulega miðað við áætlaðan nýtingartíma einstakra hluta rekstrarfjármuna. Áætlaður nýtingartími greinist þannig:

Fasteignir	75 ár
Áhöld, tæki og innréttingar	4- 7 ár

Afskriftaaðferðir, nýtingartími og niðurlagsverð eru endurmetin á uppgjörstigi og breytt ef við á.

e. Óefnislegar eignir

(i) Viðskiptavild

Viðskiptavild myndast til við kaup á dótturfélögum.

Viðskiptavild er mismunurinn á kostnaði við yfirtökuna og gangvirði yfirtekinna eigna, skulda og óvissra skulda. Þegar neikvæð viðskiptavild myndast er hún tekjufærð strax í rekstrarreikningi.

(ii) Síðara mat

Viðskiptavild er færð á kostnaðarverði að frádreginni uppsafnaðri virðisrýmun.

(iii) Hugbúnaður

Hugbúnaður er færður á kostnaðarverði að frádregnum uppsöfnuðum línulegum afskriftum og virðisrýmun. Hugbúnaður er afskrifaður á 2 til 10 árum.

Afskriftaaðferðir og nýtingartími eru endurmetin á uppgjörstigi og breytt ef við á.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

f. Leigusamningar

Leigusamningar, sem eru efnislega þannig að nánast öll áhætta og ávinningur sem fylgja eignarhaldi á leigueignum færirst til samstæðunnar, eru flokkaðir sem fjármögnunarleigusamningar. Við upphaflega skráningu eru leigueignirnar færðar á hvoru sem lægra reynist af gangvirði eða núvirði lámarksleigugreiðslna. Á síðari uppgjörsdögum eru eignirnar færðar samkvæmt þeirri reikningsskilaaðferð sem gildir um viðkomandi eignir.

Aðrir leigusamningar eru rekstrarleigusamningar og eru hinar leigðu eignir ekki færðar til eignar.

g. Birgðir

Birgðir eru metnar á kostnaðarverði eða hreinu söluvirði, hvoru sem lægra reynist. Kostnaðarverð birgða byggir á fyrst inn - fyrst út reglunni og innifelur kostnað sem fellur til við að afla birgðanna og koma þeim á þann stað og í það ástand sem þær eru í á uppgjörsdegi. Hreint söluvirði er áætlað söluverð í venjulegum viðskiptum að frádregnum áætluðum kostnaði við að selja vöru.

h. Virðisrýmun

Fjáreignir

Á hverjum uppgjörsdegi er kannað hvort til staðar sé hlutlæg vísbending um virðisrýmun fjáreigna, sem ekki eru færðar á gangvirði. Fjáreign hefur rýrnað í virði ef hlutlægar vísbendingar eru um að einn eða fleiri atburðir sem hafa orðið benda til þess að vænt framtíðarsjóðstreymi eignarinnar sé lægra en áður var talið.

Virðisrýmun fjáreigna sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði er mismunurinn á bókfærðu verði þeirra annars vegar og núvirtu væntu framtíðarsjóðstreymi, miðað við upphaflega virka vexti, hins vegar. Virðisrýmun fjáreigna til sölu er ákvarðað með hliðsjón af gangvirði þeirra á hverjum tíma. Einstakar mikilvægar fjáreignir eru prófaðar sérstaklega með tilliti til virðisrýmunar. Aðrar fjáreignir eru flokkaðar saman eftir lánsáhættueinkennum og hver flokkur metinn sérstaklega með tilliti til virðisrýmunar.

Virðisrýmun er gjaldfærð í rekstrarreikningi.

Virðisrýmun er bakfærð ef hægt er að tengja bakfærsluna á hlutlægan hátt atburði sem átti sér stað eftir að virðisrýmunin var færð. Virðisrýmun fjárfestinga til gjalddaga er bakfærð í rekstrarreikningi.

Aðrar eignir

Bókfært verð annarra eigna samstæðunnar, að undanskildum birgðum og tekjuskattseign, er yfirfarið á hverjum uppgjörsdegi til að meta hvort vísbendingar séu um virðisrýmun þeirra. Sé einhver slík vísbending til staðar er endurheimtanleg fjárhæð eignarinnar metin. Virðisrýmunarpróf eru gerð að minnsta kosti árlega á viðskiptavild.

Endurheimtanleg fjárhæð eignar eða fjárskapandi einingar er hreint gangvirði þeirra eða nýtingarvirði, hvort sem hærra reynist. Nýtingarvirði er áætlað framtíðarsjóðstreymi, sem er núvirt með vöxtum fyrir skatta, þar sem vextirnir endurspegla mat markaðarins á tímavirði peninga hverju sinni og þá áhættu sem fylgir eigninni.

Virðisrýmun er gjaldfærð þegar bókfært verð eignar eða fjárskapandi einingar er hærra en endurheimtanleg fjárhæð hennar. Fjárskapandi eining er minnsti aðgreinanlegi hópur eigna sem myndar sjóðstreymi sem er að mestu leyti óháð öðrum eignum eða hópum eigna. Virðisrýmun fjárskapandi eininga er fyrst færð til lækkunar á tilheyrandi viðskiptavild, en síðan til hlutfallslegrar lækkunar á bókfærðu verði annarra eigna sem tilheyra einingunni. Virðisrýmun er gjaldfærð í rekstrarreikningi.

Virðisrýmun viðskiptavildar er ekki bakfærð. Virðisrýmun fyrri tímabila vegna annarra eigna er metin á hverjum uppgjörsdegi til að kanna hvort vísbendingar séu um að rýmunin hafi minnkað eða horfið. Virðisrýmun er bakfærð ef breyting hefur orðið á mati sem notað var við útreikning á endurheimtanlegri fjárhæð. Virðisrýmun er einungis bakfærð að því marki að bókfært verð eignar sé ekki umfram það sem verið hefði ef engin virðisrýmun hefði verið færð.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

i. Hlunnindi starfsmanna

(i) Framlög í iðgjaldatengda lífeyrissjóði

Samstæðan greiðir föst iðgjöld vegna starfsmanna sinna til sjálfstæðra iðgjaldatengdra lífeyrissjóða. Samstæðan ber enga ábyrgð á skuldbindingum sjóðanna. Iðgjöldin eru gjaldfærð í rekstrarreikning meðal launa og launatendra gjalda eftir því sem þau falla til.

j. Skuldbindingar

Skuldbinding er færð þegar samstæðunni ber lagaleg eða ætluð skylda vegna liðinna atburða og líklegt er að kostnaður, sem hægt er að meta með áreiðanlegum hætti, lendi á henni við að gera upp skuldbindinguna. Skuldbindingar eru metnar með því að núvirða áætlað framtíðarsjóðstreymi með vöxtum fyrir skatta sem sýna núverandi markaðsmat tímavirðis peninga og áhættuna sem tengist skuldbindingunni.

(i) Ábyrgðir

Skuldbinding vegna ábyrgða er færð þegar vara eða þjónusta er seld. Mat á skuldbindingunni er byggð á fyrri reynslu vegna ábyrgða með því að vega saman mögulegar útkomur og líkur þeim tengdar.

k. Tekjur

(i) Seldar vörur og þjónusta

Tekjur af sölu á vörum í venjulegri starfsemi eru metnar á gangvirði greiðslunnar sem er móttækin eða er innheimtanleg, að frádregnum afsláttum og endurgreiðslum. Tekjur eru færðar í rekstrarreikning þegar verulegur hluti áhættu og ávinnings af eignarhaldi flyst til kaupanda, líklegt er að endurgjaldið verði innheimt og unnt er að meta kostnað vegna sölunnar og möguleg skil á vörum á áreiðanlegan hátt.

Tekjur af veittri þjónustu eru færðar í rekstrarreikning í hlutfalli við stöðu verks á uppgjörstegi. Staða verks er metin með hliðsjón af vinnu sem lokið er.

(ii) Rekstrarleigutekjur

Leigutekjur eru færðar línulega í rekstrarreikning á leigutímanum undir liðnum aðrar tekjur.

l. Leigugreiðslur

(i) Rekstrarleigugjöld

Greiðslur vegna rekstrarleigusamninga eru gjaldfærðar línulega í rekstrarreikning á leigutímabilinu.

(ii) Fjármögnunarleigugjöld

Lágmarksleigugreiðslum vegna fjármögnunarleigusamninga er skipt í fjármagnskostnað og lækkun leiguskuldar. Vaxtagjöldum er dreift á leigutímann miðað við virka vexti.

m. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur samanstanda af vaxtatekjum af fjárfestingum, þ.m.t. af fjáreignum til gjalddaga, arðstekjum, breytingum á gangvirði fjáreigna, þar sem verðbreyting er færð í rekstrarreikning og gengishagnaði af erlendum gjaldmiðlum. Vaxtatekjur eru færðar í rekstrarreikning eftir því sem þær falla til miðað við virka vexti. Arðstekjur eru færðar í rekstrarreikning á þeim degi sem arðsúthlutun er samþykkt.

Fjármagnsgjöld samanstanda af vaxtakostnaði af lántökum, bakfærslu núvirðingar, breytingum á gangvirði fjáreigna þar sem gangvirðisbreyting er færð í rekstrarreikning og gengistapi af erlendum gjaldmiðlum.

Hagnaði og tapi vegna gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla er jafnað saman.

3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir, frh.:

n. Tekjuskattur

Gjaldfærður tekjuskattur samanstendur af tekjuskatti til greiðslu og frestuðum tekjuskatti. Tekjuskattur er færður í rekstrarreikning nema hann varði liði sem eru færðir beint á eigið fé eða í yfirlit um heildarafkomu, en þá er tekjuskatturinn færður á þessa liði.

Tekjuskattur til greiðslu er tekjuskattur sem áætlað er að komi til greiðslu á næsta ári vegna skattskylds hagnaðar ársins, miðað við gildandi skatthlutfall á uppgjörstegi, auk leiðréttinga á tekjuskatti til greiðslu vegna fyrri ára.

Frestaður tekjuskattur er færður með notkun efnahagsreikningsaðferðarinnar vegna tímabundinna mismuna á bókfærðu verði eigna og skulda í ársreikninginum annars vegar og skattverði þeirra hins vegar. Frestaður tekjuskattur er ekki færður vegna fjárfestinga í dótturfélögum. Tekjuskattsskuldbinding er ekki færð vegna viðskiptavildar sem ekki er frádráttarbær skattalega. Fjárhæð frestaðs tekjuskatts er byggð á áætlaðri innlausn eða uppgjöri bókfærðs verðs eigna og skulda með því að beita gildandi skatthlutfalli á uppgjörstegi.

Tekjuskattseignum og tekjuskattsskuldbindingum er jafnað saman þegar lagalegur réttur er til þess, þau varða tekjuskatt sem lagður er á af sömu yfirvöldum á sama fyrirtæki eða mismunandi fyrirtæki sem eru samsköttuð og gert er ráð fyrir að muni greiða skatta sameiginlega.

Tekjuskattseign er einungis færð að því marki sem líklegt er að hægt sé að nýta framtíðarhagnað á móti eigninni. Tekjuskattseign er metin á hverjum uppgjörstegi og lækkuð að því marki sem talið er að hún nýtist ekki.

o. Hagnaður á hlut

Í ársreikningnum er sýndur grunnhagnaður á hlut og þynntur hagnaður á hlut fyrir almenna hluti í félaginu. Grunnhagnaður á hlut er reiknaður sem hlutfall hagnaðar, sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu, og vegins meðalfjölda virkra hluta á árinu. Þynntur hagnaður á hlut er reiknaður með því að leiðrétta meðalfjölda virkra hluta vegna mögulegrar þynningar vegna hluta sem gæti þurft að gefa út í samræmi við kaupréttarsamninga starfsmanna.

p. Starfsþáttayfirlit

Rekstrarstarfsþáttur er hluti samstæðunnar sem fæst við viðskipti og er fær um að afla tekna og stofna til gjalda, að meðtöldum tekjum og gjöldum vegna viðskipta við aðra hluta samstæðunnar. Afkoma allra starfsþátta samstæðunnar er reglulega yfirfarin af forstjóra til að ákvarða hvernig eignum hennar er skipt á starfsþætti og til að meta frammistöðu þeirra.

Rekstrarafkoma starfsþátta, eignir og skuldir þeirra samanstanda af liðum sem tengja má beint við hvern starfsþátt og þá liði sem hægt er að skipta milli starfsþátta á rökrænan hátt.

Fjárfestingar starfsþátta er heildarkostnaður við kaup rekstrarfjármuna og óefnislegra eigna annarra en viðskiptavildar.

Verðlag sölu á vöru og þjónustu milli starfsþátta er ákveðið eins og um óskylda aðila sé að ræða.

q. Nýir reikningsskilastaðlar og túlkanir á þeim sem hafa ekki verið innleiddir

Samstæðan hefur tekið upp alla alþjóðlega reikningsskilastaðla, breytingar á þeim og túlkanir sem eru í gildi í árslok 2012, Evrópusambandið hefur staðfest og eiga við um starfsemi hennar. Samstæðan hefur ekki tekið upp staðla, breytingar á stöðlum eða túlkanir sem taka gildi eftir árslok 2012, en heimilt er að taka upp fyrr. Áhrif þess á reikningsskil samstæðunnar hafa ekki verið metin.

4. Ákvörðun gangvirðis

Nokkrar reikningsskilaaðferðir samstæðunnar og skýringar krefjast ákvörðunar á gangvirði, bæði fyrir fjáreignir, fjárskuldir og aðrar eignir og skuldir. Gangvirði hefur verið ákvarðað vegna mats og/eða skýringa samkvæmt eftirfarandi aðferðum. Þar sem við á eru frekari upplýsingar um forsendur við ákvörðun á gangvirði eigna eða skulda í skýringum um viðkomandi eignir og skuldir.

Skýringar, frh.:

4. Ákvörðun gangvirðis, frh.:

(i) Rekstrarfjármunir

Gangvirði rekstrarfjármuna sem yfirteknir eru við samruna eða eru endurmetnir miðast við gangvirði þeirra. Gangvirði fasteigna er sú fjárhæð sem unnt er að fá við sölu í armslengdarviðskiptum milli viljugra og upplýstra aðila. Gangvirði tækja og innréttinga byggist á markaðsverði sambærilegra eigna.

(ii) Óefnislegar eignir

Gangvirði óefnislegra eigna er byggt á núvirtu væntu framtíðarsjóðstreymi tengdu notkun þeirra.

(iii) Verðbréfaeign

Gangvirði fjáreigna á gangvirði gegnum rekstrarreikning er metið sem núvirði af væntu sjóðstreymi, núvirt miðað við markaðsvexti á uppgjörstegi.

(iv) Fjárskuldir sem ekki eru afleiðusamningar

Gangvirði fjárskulda, sem einungis er ákvarðað vegna skýringa, er reiknað með því að núvirða framtíðargreiðslur höfuðstóls og vaxta með markaðsvöxtum á uppgjörstegi.

5. Starfsþáttayfirlit

Rekstrarstarfsþættir

Samstæðan skiptist tvo starfsþætti, sem selja vörur og þjónustu á mismunandi mörkuðum. Starfsþættirnir eru:

- Vörur og tengd þjónusta - vörusala til fyrirtækja og almennings og tengd þjónusta.
- Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf - hugbúnaðarþróun og ráðgjöf og ýmis tengd þjónusta.

2012	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	Jöfnunar- færslur	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	9.071.683	5.110.045	0	14.181.728
Tekjur innan samstæðunnar	321.453	308.189	(629.642)	0
Tekjur samtals	9.393.136	5.418.234	(629.642)	14.181.728
Rekstrargjöld starfsþátta	(8.996.096)	(5.334.679)	629.642	(13.701.133)
Afkoma starfsþátta (EBITDA)	397.040	83.555		480.595
Afskriftir	(210.589)	(50.834)	(261.423)	(261.423)
Virðisrýrnun viðskiptavildar		(91.611)	(91.611)	(91.611)
Fjármunatekjur				46.257
Fjármagnsgjöld			(264.026)	(264.026)
Tekjuskattur				198.009
Hagnaður ársins				107.801
Þýðingarmunur erlendra dótturfélaga				3.066
Heildarhagnaður ársins				110.867
Eignir starfsþátta	4.699.098	3.400.080	0	8.099.178
Heildareignir	4.699.098	3.400.080	0	8.099.178
Skuldir starfsþátta	2.312.601	3.494.029	0	5.806.630
Heildarskuldir	2.312.601	3.494.029	0	5.806.630
Fjárfestingar	160.562	123.842	0	284.404

Skýringar, frh.:

5. Starfsþáttayfirlit, frh.:

2011	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	Jöfnunar-færslur	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	10.008.279	5.484.444	0	15.492.723
Tekjur innan samstæðunnar	307.728	208.270	(515.998)	0
Tekjur samtals	10.316.007	5.692.714	(515.998)	15.492.723
Rekstrargjöld starfsþátta	(9.909.530)	(5.567.043)	515.998	(14.960.575)
Afkoma starfsþátta (EBITDA)	407.363	124.785		532.148
Afskriftir	(216.940)	(50.697)		(267.637)
Virðisrýrnun viðskiptavildar		(124.281)		(124.281)
Fjármunatekjur				20.688
Fjármagnsgjöld				(244.389)
Tekjuskattur				(5.667)
Tap ársins				(89.138)
Þýðingarmunur erlendra dótturfélaga				16.825
Heildartap ársins				(72.313)
Eignir starfsþátta	4.490.148	3.927.788	0	8.417.936
Heildareignir	4.490.148	3.927.788	0	8.417.936
Skuldir starfsþátta	2.368.627	3.862.676	0	6.231.303
Heildarskuldir	2.368.627	3.862.676	0	6.231.303
Fjárfestingar	163.140	125.535	0	288.675

Landsvæðisskipting

2012

	Ísland	Önnur lönd	Samtals
Tekjur frá þriðja aðila	9.853.574	4.328.154	14.181.728
Eignir starfsþátta	5.094.090	3.005.088	8.099.178
Fjárfestingar	266.222	18.182	284.404

2011

Tekjur frá þriðja aðila	10.980.861	4.511.862	15.492.723
Eignir starfsþátta	4.967.007	3.450.929	8.417.936
Fjárfestingar	265.784	22.891	288.675

6. Seldar vörur og þjónusta

Seldar vörur og þjónusta greinast þannig:

	2012	2011
Seldar vörur	7.294.875	7.785.654
Seld þjónusta	6.886.853	7.694.192
Seldar vörur og þjónusta samtals	14.181.728	15.479.846

Skýringar, frh.:

7. Laun og launatengd gjöld

Laun og launatengd gjöld greinast þannig:	2012	2011
Laun	4.948.930	4.938.080
Lífeyrisiðgjöld	353.388	444.589
Önnur launatengd gjöld	367.761	344.104
Laun og launatengd gjöld samtals	<u>5.670.079</u>	<u>5.726.773</u>
Stöðugildi að meðaltali	519	533
Stöðugildi í árslok	517	531

8. Þóknanir til endurskoðenda

Þóknanir til endurskoðenda greinast þannig:		
Endurskoðun ársreiknings	19.604	19.288
Önnur þjónusta	10.253	15.230
Þóknanir til endurskoðenda samtals	<u>29.857</u>	<u>34.518</u>
Þar af er þóknun til annarra en KPMG á Íslandi	13.708	9.731

9. Fjármunatekjur og fjármagnsgjöld

Fjármunatekjur greinast þannig:		
Vaxtatekjur af bankainnstæðum	7.773	11.048
Vaxtatekjur af krófum og verðbréfaeign	9.363	9.611
Arðstekjur	0	29
Gengishagnaður gjaldmiðla	29.121	0
Fjármunatekjur samtals	<u>46.257</u>	<u>20.688</u>
Fjármagnsgjöld greinast þannig:		
Vaxtagjöld	(264.026)	(238.353)
Gengistap gjaldmiðla	0	(6.036)
Fjármagnsgjöld samtals	<u>(264.026)</u>	<u>(244.389)</u>
Hrein fjármagnsgjöld samtals	<u>(217.769)</u>	<u>(223.701)</u>

10. Tekjuskattur

Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

Skattar til greiðslu

Skattar ársins	<u>3.341</u>	<u>26.323</u>
----------------------	--------------	---------------

Frestaðir skattar

Tímabundnir mismunir	<u>(201.350)</u>	<u>(20.656)</u>
----------------------------	-------------------	------------------

(Tekjufærður) gjaldfærður tekjuskattur í rekstrarreikningi	<u>(198.009)</u>	<u>5.667</u>
--	-------------------	--------------

Skýringar, frh.:

10. Tekjuskattur, frh.:

Virkur tekjuskattur greinist þannig:

	2012		2011	
Hagnaður (tap) ársins	107.801		(89.138)	
Tekjuskattur	(198.009)		5.667	
Tap án tekjuskatts	(90.208)		(83.471)	
Tekjuskattur samkvæmt gildandi skatthlutfalli	20,0%	(18.042)	20,0%	(16.694)
Áhrif skatthlutfalla á erlendum skattsvæðum	12,6%	(11.404)	(5,1%)	4.275
Áhrif gjaldþrots dótturfélags, sjá skýringu 29	232,8%	(210.000)	0,0%	0
Virðisrýrnun viðskiptavildar	(20,3%)	18.322	(29,8%)	24.856
Ófærð tekjuskattseign erlendra dótturfélaga	(30,1%)	27.173	0,0%	0
Annað	4,5%	(4.058)	8,1%	(6.770)
Virkur tekjuskattur	219,5%	(198.009)	(6,8%)	5.667

11. Rekstrarfjármunir

Rekstrarfjármunir og afskriftir greinast þannig:

	Fasteignir	Áhöld, tæki og innréttingar	Samtals
Stofnverð og endurmetið stofnverð			
Heildarverð 1.1.2011	85.180	1.771.435	1.856.615
Viðbót á árinu	0	288.675	288.675
Selt og niðurlagt	0	(12.917)	(12.917)
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	0	4.535	4.535
Heildarverð 31.12.2011	85.180	2.051.728	2.136.908
Viðbót á árinu	0	284.404	284.404
Selt og niðurlagt	0	(144.524)	(144.524)
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	0	3.461	3.461
Heildarverð 31.12.2012	85.180	2.195.069	2.280.249
Afskriftir og virðisrýrnun			
Staða 1.1.2011	16.029	1.344.706	1.360.735
Afskriftir ársins	1.135	223.499	224.634
Selt og niðurlagt	0	(12.838)	(12.838)
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	0	3.510	3.510
Afskrifað alls 31.12.2011	17.164	1.558.877	1.576.041
Afskriftir ársins	1.135	213.581	214.716
Selt og niðurlagt	0	(144.524)	(144.524)
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	0	1.316	1.316
Afskrifað alls 31.12.2012	18.299	1.629.250	1.647.549
Bókfært verð			
1.1.2011	69.151	426.729	495.880
31.12.2011	68.016	492.851	560.867
31.12.2012	66.881	565.819	632.700
Afskriftahlutföll	1,3%	15 - 25%	

Endurmat

Í byrjun annars ársfjórðungs 2009 var framkvæmt endurmat á fasteignum félagsins. Fasteignir voru færðar til gangvirðis og bókfært verð þeirra hækkað um 9 millj. kr.

Skýringar, frh.:

11. Rekstrarfjármunir, frh.:

Leigðar eignir

Félagið hefur gert fjármögnunarleigusamninga um áhöld og tæki. Sumir þessara samninga veita félaginu rétt til að kaupa áhöldin og tækin á hagstæðu verði í lok samningstímans. Skuldbindingar vegna þessara leigueigna eru tryggðar með veði í eignunum sjálfum (sjá skýringu 20). Bókfært verð þessara eigna 31. desember 2012 er 185 millj. kr., en var 117 millj. kr. þann 31. desember 2011.

Vátryggingar og mat eigna

Vátryggingaverð, fasteignamat og bókfært verð eigna í lok árs 2012 nam eftirfarandi fjárhæðum:

Vátryggingarverð fasteigna	85.150
Fasteignamat fasteigna og lóða	45.918
Bókfært verð fasteigna og lóða	66.881
Vátryggingarverð birgða, áhalda, tækja og innréttinga	1.893.765

Veðskuldir

Á rekstrarfjármunum samstæðunnar hvíla engin þinglýst veð til tryggingar skuldum (2011: Engin þinglýst veð).

12. Óefnislegar eignir

Óefnislegar eignir, afskriftir og virðisrýrnun greinist þannig:

	Viðskiptavild	Hugbúnaður	Óefnislegar eignir alls
Kostnaðarverð			
Heildarverð 1.1.2011	3.869.376	342.665	4.212.041
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	65.981	2.144	68.125
Heildarverð 31.12.2011	3.935.357	344.809	4.280.166
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	105.820	8.347	114.167
Heildarverð 31.12.2012	4.041.177	353.156	4.394.333
Afskriftir og virðisrýrnun			
Afskrifað alls 1.1.2011	433.671	74.405	508.076
Afskriftir	0	43.003	43.003
Virðisrýrnun	124.281	0	124.281
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	5.612	1.411	7.023
Afskrifað alls 31.12.2011	563.564	118.819	682.383
Afskriftir	0	46.707	46.707
Virðisrýrnun	91.611	0	91.611
Áhrif gengisbreytinga erlendra gjaldmiðla	0	1.659	1.659
Afskrifað alls 31.12.2012	655.175	167.185	822.360
Bókfært verð			
1.1.2011	3.435.705	268.260	3.703.965
31.12.2011	3.371.793	225.990	3.597.783
31.12.2012	3.386.002	185.971	3.571.973
Afskriftahlutföll		10 - 50%	
Afskriftir samkvæmt rekstrarreikningi greinast þannig:		2012	2011
Afskriftir varanlegra rekstrarfjármuna, skýring 13		214.716	224.634
Afskriftir óefnislega eigna		46.707	43.003
Fært í rekstrarreikning sem afskriftir		261.423	267.637

Skýringar, frh.:

12. Óefnislegar eignir, frh.:

Afskriftir greinast þannig á rekstrarliði:	2012	2011
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	4.549.625	4.567.509
Rekstrarkostnaður	1.120.454	1.159.264
Afskriftir samtals	<u>5.670.079</u>	<u>5.726.773</u>

Virðisrýrnunarpróf

Í lok reikningsársins var framkvæmt virðisrýrnunarpróf á viðskiptavild félagsins. Viðskiptavild sem myndast hefur við kaup hefur verið útteilt niður á viðeigandi dótturfélög sem skilgreind eru sem minnstu aðgreinanlegu fjárskapandi einingar af stjórnendum samstæðunnar.

Bókfært verð viðskiptavildar greinist þannig niður á starfsþætti:

Vörur og tengd þjónusta	1.133.841	1.129.949
Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf	2.252.161	2.241.844
Viðskiptavild samtals	<u>3.386.002</u>	<u>3.371.793</u>

Endurheimtanlegar fjárhæðir fyrir fjárskapandi einingar eru byggðar á nýtingarvirði. Við mat á nýtingarvirði er stuðst við vænt fjárstreymi sem fært hefur verið til núvirðis. Fjárstreymi var áætlað í samræmi við fjárhæðir og rekstraráætlanir næstu fimm ára, eftir spátímabilið er gert ráð fyrir föstum framtíðarnafnvexti við útreikning á hrakvirði. Rekstraráætlanir eru yfirfarnar og samþykktar af stjórn félagsins. Samkvæmt niðurstöðum prófsins í árslok 2012 hefur viðskiptavildin orðið fyrir virðisrýrnun að fjárhæð 92 millj. kr.

Við mat á nýtingarvirði byggja stjórnendur á áætlunum á framtíðarþróun á sviði upplýsingatækni, byggt er á bæði ytri og innri upplýsingum. Eftirfarandi eru lykilmóðurnir við mat á nýtingarvirði:

	Vörur og tengd þjónusta	Hugbúnaður, tengd þjónusta og ráðgjöf
Framtíðarvöxtur að teknu tilliti til verðlagsþróunar	4,0 - 5,5%	4,0 - 5,5%
Nafnvöxtur tekna:		
Vegið meðaltal 2012	4,1%	(5,9%)
2013 - 2017	4,2 - 4,5%	5,8 - 13,0%
Ávöxtunarkrafa, WACC	9,6 - 14,7%	12,6 - 16,3%
Skuldsetningarhlutfall	13,0%	13,0%
Vextir	5,4-10,3%	5,4-10,3%

Breytingar á forsendum hefðu eftirfarandi áhrif á bókfært verð viðskiptavildar:

Hækkun á ávöxtunarkröfu um eitt prósentustig	(246.255)	(141.803)
Lækkun hagnaðar fyrir vexti, afskriftir og tekjuskatt (EBITDA) um 10%	(437.149)	(161.373)

13. Birgðir

Birgðir í árslok greinast þannig:	2012	2011
Birgðir á vörulager og í verslunum	863.544	792.131
Varahlutabirgðir	110.550	116.516
Verk í vinnslu	151.275	195.014
Niðurfærsla birgða	(142.036)	(147.188)
Birgðir samtals	<u>983.333</u>	<u>956.473</u>

Verk í vinnslu samanstanda af kostnaði vegna þjónustuverka sem áfallinn er í árslok. Vörunotkun ársins nam að fjárhæð 5.227 millj. kr. (2011: 5.956 millj. kr.)

Skýringar, frh.:

14. Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur

2012**2011**

Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur greinast þannig:

Nafnverð viðskiptakrafna	2.184.710	2.758.642
Niðurfærsla vegna krafna sem kunna að tapast	(119.657)	(188.504)
Næsta árs afborgun skuldabréfaeignar	0	5.230
Ýmsar skammtímakröfur	295.949	289.987
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur samtals	<u>2.361.002</u>	<u>2.865.355</u>

Fjallað er um lánsáhættu, gengisáhættu og virðisrýrnun (niðurfærslu) viðskiptakrafna og annarra krafna samstæðunnar í skýringu 22 og 24.

Viðskiptakröfur og birgðir að fjárhæð 1.010 millj. kr. (2011: 1.088 millj. kr.) eru veðsettar til tryggingar á lánum til félagsins.

15. Handbært fé

Handbært fé greinist þannig:

Óbundnar bankainnstæður	211.933	312.056
Sjóðir	6.228	4.088
Handbært fé	<u>218.161</u>	<u>316.144</u>

Innstæður á nokkrum bankareikningum félagsins eru veðsettar til tryggingar á lánum félagsins eins og þær standa á hverjum tíma. Í árslok námu veðsettar innstæður 1 millj. kr. (2011: 9 millj. kr.).

16. Eigið fé

(i) Hlutfé

Heildarhlutfé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 400 millj. kr. Hver hlutur er ein króna að nafnverði. Eitt atkvæði fylgir hverjum hlut í félaginu. Félagið á eigin hlutabréf að nafnverði 0,1 millj. kr. sem færð eru til lækkunar á eigin fé.

(ii) Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár

Yfirverðsreikningur innborgaðs hlutfjár sýnir það sem hluthafar félagsins hafa greitt umfram nafnverð hlutfjár sem félagið hefur selt. Samkvæmt lögum um hlutfélög skal félagið binda 25% af nafnverði hlutfjár í varasjóði, sem ekki má nota til að greiða hluthöfum arð. Yfirverði umfram 25% af nafnverði hlutfjár getur félagið ráðstafað.

(iii) Annað bundið eigið fé

Áfallinn kostnaður vegna kaupréttar innifelur uppsafnaðan hluta gangvirðis kaupréttarsamninga sem gjaldfærður hefur verið í rekstrarreikningi eftir því sem starfsmenn hafa áunnið sér kauprétt. Engir kaupréttir voru útistandandi í árslok 2011 og 2012.

Endurmatsreikningur tengist endurmati fasteigna félagsins og sýnir óafskrifaðan hluta endurmatsins að frádregnum tekjuskatti. Endurmatið er leyst upp og fært á óráðstafað eigið fé við sölu fasteigna og á sama tíma og það er gjaldfært í formi afskrifta í rekstrarreikningi.

Skýringar, frh.:

16. Eigið fé, frh.:

(iii) Annað bundið eigið fé, frh.:

Annað bundið eigið fé greinist þannig:

	Þýðingar- munur í dóttur- félögum	Endurmats- reikningur	Samtals
Staða 1.1.2011	377.364	8.231	385.595
Breyting á árinu	16.931	(136)	16.795
Staða 31.12.2011	394.295	8.095	402.390
Breyting á árinu	3.066	(136)	2.930
Staða 31.12.2012	397.361	7.959	405.320

Arður

Arður að fjárhæð 25 millj. kr. var greiddur á árinu 2012 þar af voru 20 millj. kr. var greiddar með afhendingu eigin hluta félagsins. Enginn arður var greiddur á árinu 2011.

17. Hagnaður á hlut

Hagnaður á hlut miðar við hagnað sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu og vegins meðalfjölda virkra hluta á árinu og sýnir hver hagnaðurinn er á hverja krónu hlutafjár. Þynntur hagnaður (tap) á hlut miðar við hagnað sem ráðstafað er til hluthafa í móðurfélaginu og vegins meðalfjölda virkra hluta að teknu tilliti til þynningaráhrifa væntra útgefina hluta vegna kaupréttar starfsmanna. Þynntur hagnaður (tap) á hlut er jafn hagnaði (tapi) á hlut þar sem félagið hefur ekki tekið lán sem eru breytanleg í hlutafé eða gert kaupréttarsamninga.

	2012	2011
Hagnaður (tap) ársins til hluthafa í móðurfélaginu	107.210	(86.300)
Hlutafé í ársbyrjun	396.201	396.201
Áhrif keyptrá og seldra eigin bréfa	3.362	0
Vegið meðaltal útistandandi hluta á árinu	399.563	396.201
Hagnaður (tap) á hlut og þynntur hagnaður (tap) á hlut	0,27	(0,22)

18. Vaxtaberandi skuldir

Í þessari skýringu eru upplýsingar um samningsbundin ákvæði vaxtaberandi skulda samstæðunnar, sem færðar eru á afskrifuðu kostnaðarverði. Upplýsingar um vaxtaáhættu, gengisáhættu og lausafjárahættu er að finna í skýringu 21 til 25.

Vaxtaberandi langtímaskuldir greinast þannig:

Vaxtaberandi langtímaskuldir við lánastofnanir	2.847.795	2.336.583
Fjármögnunarleiga	192.525	119.997
	3.040.320	2.456.580
Næsta árs afborganir	(267.634)	(249.235)
Vaxtaberandi langtímaskuldir samtals	2.772.686	2.207.345

Skýringar, frh.:

18. Vaxtaberandi skuldir, frh.:

Vaxtaberandi skammtímaskuldir greinast þannig:	2012	2011
Næsta árs afborganir	267.634	249.235
Yfirdráttarlán	231.281	755.137
Vaxtaberandi skammtímaskuldir samtals	<u>498.915</u>	<u>1.004.372</u>
Vaxtaberandi skuldir alls samkvæmt efnahagsreikningi	<u>3.271.601</u>	<u>3.211.717</u>

Vaxtaberandi skuldir í lok ársins greinast þannig eftir gjaldmiðlum:

	2012		2011	
	Meðalvextir	Eftirstöðvar	Meðalvextir	Eftirstöðvar
Skuldir í ISK, óverðtryggð	8,1%	1.927.424	8,7%	1.870.129
Skuldir í ISK, verðtryggð	7,0%	20.765	7,0%	25.833
Skuldir í DKK	4,1%	788.419	4,0%	799.326
Skuldir í EUR	4,0%	295.267	5,1%	290.501
Skuldir í SEK	5,2%	239.726	6,4%	225.928
Vaxtaberandi skuldir alls		<u>3.271.601</u>		<u>3.211.717</u>

Afborganir af langtímalánum greinast þannig á næstu ár:

Afborganir 2012	-	249.235
Afborganir 2013	267.634	462.650
Afborganir 2014	819.948	1.496.599
Afborganir 2015	1.947.547	189.677
Afborganir 2016	5.191	22.455
Afborganir 2017	0	22.455
Afborganir síðar	0	13.509
Samtals	<u>3.040.320</u>	<u>2.456.580</u>

Lán Nýherja hf. með lokagjalddaga á árinu 2015 að fjárhæð 1.948 millj. kr. er heimilt að framlengja, að uppfylltum ákveðnum skilyrðum, til þriggja ára í senn þar sem lokagjalddagi getur í síðasta lagi orðið á árinu 2027. Komi til framlengingar lánsins er lánveitanda heimilt að breyta lánskjörum í samræmi við hliðstæð lán á þeim tíma.

Skuldir félagsins við lánastofnanir eru tryggðar með veðum í bankainnstæðum, viðskiptakröfum, birgðum og eignarhlutum í tilteknum dótturfélögum sbr. skýringar 14 og 15.

Fjármögnunarleiga

Fjármögnunarleigugreiðslur greinast þannig:

	2012			2011		
	Greiðsla	Vextir	Nafnverð	Greiðsla	Vextir	Nafnverð
Innan árs	85.616	13.089	72.527	38.930	10.754	28.176
Eftir 1-5 ár	106.908	16.571	90.337	81.067	16.061	65.007
	<u>192.524</u>	<u>29.660</u>	<u>162.864</u>	<u>119.997</u>	<u>26.815</u>	<u>93.183</u>

Skýringar, frh.:

19. Tekjuskattseign (-skuldbinding)

Tekjuskattseign (-skuldbinding) greinist þannig:	2012	2011
Tekjuskattseign 1. janúar	89.960	66.280
Reiknaður tekjuskattur ársins	198.009 (	5.667)
Tekjuskattur til greiðslu	3.341	26.323
Gengismunur og aðrar breytingar	7.120	3.024
Tekjuskattseign 31. desember, nettó	<u>298.430</u>	<u>89.960</u>
Tekjuskattseign 31. desember	298.430	107.467
Tekjuskattsskuldbinding 31. desember	0 (	17.507)
	<u>298.430</u>	<u>89.960</u>

Tekjuskattseign (-skuldbinding) greinist þannig í árslok:

2012	Eignir	Skuldir	Nettó
Rekstrarfjármunir	0 (	25.716)	(25.716)
Óefnislegar eignir	1.424	0	1.424
Birgðir	0 (	8.115)	(8.115)
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	7.441	0	7.441
Frestaður skattalegur gengismunur	0 (	4.150)	(4.150)
Yfirfæranlegt skattalegt tap	327.546	0	327.546
Tekjuskatteign (-skuldbinding)	336.411 (	37.981)	298.430
Jöfnun	(37.981)	37.981	0
Tekjuskattseign (-skuldbinding)	<u>298.430</u>	<u>0</u>	<u>298.430</u>

2011

Rekstrarfjármunir	0 (	30.618)	(30.618)
Óefnislegar eignir	0 (	19.320)	(19.320)
Birgðir	0 (	7.053)	(7.053)
Viðskiptakröfur og aðrar kröfur	19.821	0	19.821
Frestaður skattalegur gengismunur	778 (	11.683)	(10.905)
Yfirfæranlegt skattalegt tap	138.035	0	138.035
Tekjuskatteign (-skuldbinding)	158.634 (	68.674)	89.960
Jöfnun	(51.167)	51.167	0
Tekjuskattseign (-skuldbinding)	<u>107.467</u>	<u>(17.507)</u>	<u>89.960</u>

Yfirfæranlegt skattalegt tap er nýtanlegt á móti skattskyldum hagnaði næstu ára sem hér segir:

	2012	2011
Skattalegt tap vegna 2003, nýtanlegt til 2013	0	31.069
Skattalegt tap vegna 2004, nýtanlegt til 2014	0	12.953
Skattalegt tap vegna 2007, nýtanlegt til 2017	0	21.449
Skattalegt tap vegna 2008, nýtanlegt til 2018	0	20.135
Skattalegt tap vegna 2009, nýtanlegt til 2019	13.637	112.277
Skattalegt tap sem fyrnist ekki	643.457	430.102
Yfirfæranlegt skattalegt tap alls	<u>657.094</u>	<u>627.985</u>

Skatteign að fjárhæð 44 millj. kr. vegna yfirfæranlegs skattalegs taps erlendra dótturfélaga er ekki færð til eignar vegna óvissu um nýtingu hennar. Auk ofangreinds skattalegs taps er eignfærð skatteign að fjárhæð 210 millj. kr. vegna gjaldþrots Roku ehf. (sjá nánar skýringu 30).

20. Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir

Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir greinast þannig:	2012	2011
Viðskiptaskuldir	1.140.099	1.453.552
Aðrar skammtímaskuldir	1.394.930	1.548.527
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir samtals	<u>2.535.029</u>	<u>3.002.079</u>

Áhættustýring

21. Yfirlit

Eftirfarandi áhættur fylgja fjármálagerningum samstæðunnar:

- lánsáhætta
- lausafjánhætta
- markaðsáhætta
- rekstraráhætta

Hér eru veittar upplýsingar um framangreindar áhættur, markmið, stefnu og aðferðir samstæðunnar við að meta og stýra áhættunum, auk upplýsinga um eiginfjárstýringu hennar. Að auki eru veittar tölulegar upplýsingar víða í ársreikningnum.

Markmið samstæðunnar með áhættustýringu er að uppgötva og greina áhættu sem hún býr við, setja viðmið um áhættutöku og hafa eftirlit með henni. Áhættustýring og aðferðir eru yfirfarnar reglulega til að endurspeglar breytingar á markaðsaðstæðum og starfsemi samstæðunnar. Með þjálfun starfsmanna og starfsreglum stefnir samstæðan að öguðu eftirliti þar sem allir starfsmenn eru meðvitaðir um hlutverk sitt og skyldur.

22. Lánsáhætta

Lánsáhætta er hættan á fjárhagslegu tapi samstæðunnar ef viðskiptamaður eða mótaðili í fjármálagerningi getur ekki staðið við umsamdar skuldbindingar sínar. Lánsáhætta samstæðunnar er einkum vegna viðskiptakrafna.

Viðskiptakröfur og aðrar kröfur

Lánsáhætta samstæðunnar ræðst einkum af fjárhagsstöðu og starfsemi einstakra viðskiptamanna. Atvinnugreinar og staðsetning viðskiptamanna hafa minni áhrif á lánsáhættu. Um 17% (2011: 16%) af tekjum samstæðunnar eru vegna sölu á vörum og þjónustu til fimm stærstu viðskiptamanna hennar.

Samstæðan hefur sett útlánareglur þar sem allir nýir viðskiptamenn eru metnir áður en þeim er veittur gjaldfrestur. Greiðslusaga nýrra viðskiptamanna er könnuð og þeim settar hámarksúttektir.

Flestir viðskiptamenn samstæðunnar hafa átt í áralöngum viðskiptum við hana og tapaðar viðskiptakröfur hafa verið óverulegar í hlutfalli af veltu. Við stýringu lánsáhættu vegna viðskiptamanna er einkum horft til aldurs krafna og fjárhagsstöðu einstakra viðskiptamanna. Viðskiptakröfur og aðrar kröfur samstæðunnar eru einkum á fyrirtæki og endurseljendur. Viðskiptamenn sem flokkaðir eru sem áhættusamir eða hafa nýtt útlánahámörk geta ekki átt frekari viðskipti við samstæðuna nema greiða niður skuldir sínar eða fjárhagssvið samstæðunnar samþykki frekari úttektir.

Vörur eru í sumum tilvikum seldar með eignarréttarfyrrvara, þannig að ef kröfur sem stofnast við sölu innheimtast ekki getur samstæðan endurheimt vöruna. Samstæðan krefst að jafnaði ekki veða vegna viðskiptakrafna og annarra krafna.

Skýringar, frh.:

22. Lánsáhætta, frh.:

Samstæðan myndar niðurfærslu vegna áætlaðrar virðisrýrnunar viðskiptakrafna, annarra krafna og fjárfestinga. Niðurfærslan er í meginatriðum sérstök niðurfærsla vegna einstakra viðskiptamanna og almenn niðurfærsla með tilliti til aldurs krafna, sem ekki hefur verið tengd einstökum viðskiptamönnum. Almenn niðurfærslan er ákveðin með tilliti til innheimtusögu sambærilegra krafna.

Ábyrgðir

Það er stefna samstæðunnar að veita aðeins dótturfélögum ábyrgðir. Þann 31. desember 2012 námu ábyrgðir 786 millj. kr. (2011: 792 millj. kr.).

Mögulegt tap vegna lánsáhættu

Mesta mögulega tap samstæðunnar vegna fjáreigna er bókfært verð þeirra, sem var eftirfarandi í árslok:

	Skýring	Bókfært verð 2012	2011
Verðbréfaeign og aðrar langtímakröfur		33.579	13.847
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	15	2.361.002	2.865.355
Handbært fé	16	218.161	316.144
		<u>2.612.742</u>	<u>3.195.346</u>

Mesta mögulega tap samstæðunnar á viðskiptakröfum skiptist með eftirfarandi hætti eftir landsvæðum:

Ísland	1.448.154	1.593.567
Danmörk	474.608	807.831
Svíþjóð	133.615	157.815
Önnur landsvæði	8.676	10.925
	<u>2.065.053</u>	<u>2.570.138</u>

Í árslok námu viðskiptakröfur á fimm stærstu viðskiptamenn samstæðunnar 351 millj. kr. (2011: 655 millj. kr.).

Virðisrýrnun viðskiptakrafna

Aldur viðskiptakrafna var eftirfarandi í árslok:

	Nafnverð kröfu		Niðurfærsla	
	2012	2011	2012	2011
Ógjaldfallið	1.682.601	2.224.046	4.609	5.069
Gjaldfallið innan 30 daga	225.884	240.962	8.901	12.048
Gjaldfallið fyrir 31 - 120 dögum	144.517	88.175	11.968	12.225
Gjaldfallið fyrir meira en 120 dögum	131.708	205.459	94.179	159.162
	<u>2.184.710</u>	<u>2.758.642</u>	<u>119.657</u>	<u>188.504</u>

Breytingar á niðurfærslu viðskiptakrafna á árinu greinast þannig:

	2012	2011
Staða 1. janúar	188.504	171.413
Breyting á árinu	(68.847)	17.091
Staða 31. desember	<u>119.657</u>	<u>188.504</u>

Skýringar, frh.:

23. Lausafjánhætta

Lausafjánhætta er hætta á því að samstæðan geti ekki staðið við fjárhagsskuldbindingar sínar eftir því sem þær gjaldfalla. Markmið samstæðunnar er að stýra lausafé þannig að tryggt sé að hún hafi alltaf nægt laust fé til að mæta skuldbindingum sínum eftir því sem þær gjaldfalla og forðast þannig að skaða orðspor samstæðunnar.

Samstæðan hefur samið um yfirdráttarheimildir og hefur aðgang að lánalínum hjá tveimur íslenskum viðskiptaböndum. Ónýttar lánsheimildirnar eru allt að 340 millj. kr. í árslok 2012 (2011: 89 millj. kr.).

Samningsbundnar afborganir af fjárskuldum, að meðtöldum áætluðum vaxtagreiðslum, greinast þannig:

2012

	Bókfært verð	Umsamið sjóðstreymi	Innan 1 árs	1 - 2 ár	2 - 5 ár	Meira en 5 ár
Fjárskuldir sem ekki eru afleiður:						
Vaxtaberandi skuldir	3.040.319	3.489.234	417.322	1.029.493	2.042.419	0
Yfirdráttarlán	231.282	231.282	231.282			
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtíma- skuldir	2.535.029	2.535.029	2.535.029			
	<u>5.806.630</u>	<u>6.255.545</u>	<u>3.183.633</u>	<u>1.029.493</u>	<u>2.042.419</u>	<u>0</u>

2011

Fjárskuldir sem ekki eru afleiður:

Vaxtaberandi skuldir	2.456.580	2.879.852	364.382	347.712	2.134.699	33.059
Yfirdráttarlán	755.137	756.514	756.514			
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtíma- skuldir	3.002.079	3.002.079	3.002.079			
	<u>6.213.796</u>	<u>6.638.445</u>	<u>4.122.975</u>	<u>347.712</u>	<u>2.134.699</u>	<u>33.059</u>

24. Markaðsáhætta

Markaðsáhætta er hætta á því að breytingar í markaðsverði erlendra gjaldmiðla, vaxta og gengi hlutabréfa hafi áhrif á afkomu samstæðunnar eða virði fjárfestinga hennar í fjármálagerningum. Markmið með stýringu markaðsáhattu er að stýra og takmarka áhættu við skilgreind mörk, jafnframt því sem ábati er hámarkaður.

Gjaldmiðlagengisáhætta

Samstæðan býr við gengisáhattu vegna innkaupa og lántöku í öðrum gjaldmiðlum en starfrækslugjaldmiðlum einstakra samstæðufélaga. Helstu starfrækslugjaldmiðlar einstakra samstæðufélaga eru íslenskar (ISK), danskar (DKK) og sænskar krónur (SEK). Þeir gjaldmiðlar sem einkum skapa gengisáhattu eru evrur (EUR), danskar og sænskar krónur.

Lántaka í dönskum krónum er öll í dótturfélögum Nýherja hf. í Danmörku og er að mestu tilkomin vegna fjárfestingar í dótturfélaginu Applicon A/S.

Skýringar, frh.:

24. Markaðsáhætta, frh.:

Gjaldmiðlagengisáhætta, frh.:

Áhætta samstæðunnar vegna erlendra gjaldmiðla var sem hér segir í nafnverðfjárhæðum:

2012	EUR	DKK	SEK	USD
Viðskiptakröfur	8.829	26.665	30.061	3.171
Vaxtaberandi skuldir	(295.267)	0	(239.726)	0
Viðskiptaskuldir	0	(202.938)	(50)	(11.539)
Áhætta í efnahagsreikningi	(286.438)	(176.273)	(209.715)	(8.368)
2011				
Viðskiptakröfur	52.844	17.025	685	4.406
Vaxtaberandi skuldir	(290.500)	(1.452)	(225.926)	0
Viðskiptaskuldir	(188.833)	(382.732)	0	(14.425)
Áhætta í efnahagsreikningi	(426.489)	(367.159)	(225.241)	(10.019)

Gengi helstu gjaldmiðla á árinu var sem hér segir:

	Meðalgengi		Árslökagengi	
	2012	2011	2012	2011
EUR	160,730	161,419	169,800	158,850
DKK	21,592	21,665	22,760	21,368
SEK	18,466	17,876	19,758	17,758
USD	125,040	116,069	128,740	122,980

Næmnigreining

10% styrking íslenskrar krónu gagnvart eftirtöldum gjaldmiðlum 31. desember mundi hafa hækkað (lækkað) afkomu samstæðunnar fyrir tekjuskatt um eftirfarandi fjárhæðir. Greiningin byggir á að allar aðrar breytur, sérstaklega vextir, haldist óbreyttar. Greiningin var unnin með sama hætti og árið 2011.

	2012	2011
EUR	28.644	42.649
DKK	17.627	36.716
SEK	20.972	22.524
USD	837	1.002

10% veiking íslenskrar krónu gagnvart framangreindum gjaldmiðlum hefði haft sömu áhrif en í gagnstæða átt, að því gefnu að allar aðrar breytur hefðu haldist óbreyttar.

Skýringar, frh.:

24. Markaðsáhætta, frh.:

Vaxtaáhætta

Lántökur samstæðunnar eru allar með breytilegum vöxtum.

Önnur markaðsverðsáhætta

Önnur markaðsverðsáhætta er takmörkuð, þar sem fjárfestingar í skuldabréfum og eignarhlutum er óverulegur hluti af starfsemi samstæðunnar.

Vaxtaberandi fjármálagerningar samstæðunnar í árslok greinast þannig:

	Bókfært verð	
	2012	2011
Fjárskuldir með breytilega vexti	3.271.601	3.211.717

Breyting á vöxtum á uppgjörsdegi um 100 punkta hefði hækkað (lækkað) afkomu um 33 millj. kr. (2011: 32 millj. kr.) fyrir tekjuskatt. Þessi greining byggir á því að allar aðrar breytur, sérstaklega gengi erlendra gjaldmiðla, haldist óbreyttar. Greiningin er unnin með sama hætti og árið 2011. Samstæðan er hvorki með fjáreignir né fjárskuldir á föstum vöxtum.

Gangvirði

Gangvirði og bókfært verð fjáreigna og fjárskulda í efnahagsreikningi greinast þannig:

	2012		2011	
	Bókfært verð	Gangvirði	Bókfært verð	Gangvirði
Verðbréfaeign	33.579	33.579	13.847	13.847
Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur	2.361.002	2.361.002	2.865.355	2.865.355
Handbært fé	218.161	218.161	316.144	316.144
Vaxtaberandi skuldir	(2.847.795)	(2.847.795)	(2.336.583)	(2.348.130)
Fjármögnunarleigusamningar	(192.525)	(188.605)	(119.997)	(117.554)
Yfirdráttarlán	(231.281)	(231.281)	(755.137)	(755.137)
Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir	(2.535.029)	(2.535.029)	(3.002.079)	(3.002.079)
	<u>(3.193.888)</u>	<u>(3.189.968)</u>	<u>(3.018.450)</u>	<u>(3.027.554)</u>

Engar fjáreignir og fjárskuldir voru bókfærðar á gangvirði í árslok 2012 og 2011.

Fjallað er um forsendur við ákvörðun gangvirðis í skýringu 4.

Vextir við mat á gangvirði

Þar sem við á við núvirðingu vænts sjóðstreymis eru notaðir millibankavextir í árslok að viðbættu 2,3 - 4,0% (2011: 4,0%) vaxtaálagi.

25. Rekstraráhætta

Rekstraráhætta er hættan á beinu eða óbeinu tapi sem getur orðið vegna fjölda þátta í starfsemi samstæðunnar, vinnu starfsmanna hennar, tækni og skipulagi, og ytri þáttum öðrum en láns-, markaðs- og lausafjánhættu, svo sem vegna breytinga á lögum og almennra viðhorfa til stjórnunarháttanna fyrirtækja. Rekstraráhætta myndast við alla starfsemi samstæðunnar.

Það er stefna samstæðunnar að stýra rekstraráhættu með hagkvæmum hætti til að forðast fjárhagslegt tap og til að vernda orðstír hennar, jafnframt því að starfsreglur takmarki ekki frumkvæði og sköpunargáfu starfsmanna.

Til að draga úr rekstraráhættu er meðal annars komið á viðeigandi aðskilnaði starfa, haft eftirlit með viðskiptum og fylgni við lög, unnið reglulegt mat á áhættu, starfsmenn þjálfaðir, verkferlar skipulagðir og skráðir og keyptar tryggingar þegar við á.

26. Eiginfjárstýring

Það er stefna stjórnar félagsins að eiginfjárstaða samstæðunnar sé sterk til að styðja við stöðugleika í framtíðarþróun starfseminnar. Stjórn félagsins hefur þá stefnu að um þriðjungur hagnaðar hvers árs sé að jafnaði greiddur sem arður til hluthafa. Arður að fjárhæð 25 millj. kr. var greiddur á árinu 2012 þar af voru 20 millj. kr. var greiddar með afhendingu eigin hluta félagsins. Enginn arður var greiddur á árinu 2011.

Stöku sinnum kaupir samstæðan eigin bréf á markaði. Hlutirnir hafa meðal annars verið ætlaðir til að efna kaupréttarsamninga, til endursölu á markaði eða verið nýttir til kaupa á öðrum félögum.

Engar breytingar urðu á stefnu um eiginfjárstýringu samstæðunnar á árinu.

Félaginu og dótturfélögum þess ber ekki að fylgja ytri reglum um lágmarks eiginfjárstöðu.

27. Rekstrarleiga

Leigugreiðslur sem leigutaki

Rekstrarleigugreiðslur greinast þannig:	2012	2011
Innan árs	178.736	182.929
Eftir 1 - 5 ár	904.920	872.159
Eftir 5 ár	1.168.283	1.375.587
Samtals	<u>2.251.939</u>	<u>2.430.675</u>

Félagið hefur gert rekstrarleigusamninga um fasteignir og áhöld og tæki. Í lok árs 2010 seldi félagið fasteign sína að Borgartúni 37 og gerði á sama tíma rekstrarleigusamning til fimmtán ár. Skuldbindingar vegna þessara samninga, sem ekki eru færðar í efnahagsreikning, nema allt að 2.252 millj. kr. á fjórtán árum.

Gjaldfærðar leigugreiðslur á árinu 2012 nema 178 millj. kr. (2011: 220 millj. kr.).

28. Tengdir aðilar

Laun og hlunnindi til stjórnenda félagsins vegna starfa fyrir félag í samstæðunni og eignarhlutir í félaginu greinast þannig:

Laun og hlunnindi til stjórnenda greinast þannig:	Laun og bónusar	Eignarhlutur
Benedikt Jóhannesson, stjórnarformaður	2.850	18.738
Árni Vilhjálmsson, varaformaður	950	3.431
Guðmundur J. Jónsson, stjórnarmaður	950	539
Hildur Dungal, stjórnarmaður	950	0
Marta Kristín Lárusdóttir	950	0
Pórður Sverrisson, forstjóri	26.325	9.243
Karl Peter Vilandt, framkvæmdastjóri Applicon A/S Denmark	35.153	0
Tomas Wikström, framkvæmdastjóri Application Consulting Sweden AB	21.107	0

Aðrir stjórnendur, framkvæmdastjórar helstu sviða og dótturfélaga, samtals 7 stjórnendur fengu greiddar 105 millj. kr. í laun og aðrar launatengdar greiðslur. Þessir stjórnendur áttu ekki hlut í félaginu í árslok. Þeir stjórnendur sem í hlut eiga eru framkvæmdastjórar í Nýherja hf., Applicon ehf., TM Software Origo ehf. og Dansupport A/S.

Með eignarhlutum að ofan eru taldir eignarhlutir maka og ófjárráða barna ásamt eignarhlutum í eigu félaga sem stjórnendurnir ráða.

Önnur viðskipti við tengda aðila eru mjög óverulegur þáttur í starfsemi samstæðunnar. Verðlagning í slíkum viðskiptum er sambærileg og í öðrum viðskiptum hennar.

29. Dótturfélög

Dótturfélög Nýherja hf. voru 14 í árslok og eru eftirtalin:

	Land	Eignarhluti 2012	2011
Applicon Holding ehf.	Ísland	100%	100%
Application Consulting Sweden Holding AB	Svíþjóð	100%	100%
Application Consulting Sweden AB	Svíþjóð	100%	100%
Applicon ehf.	Ísland	100%	100%
Applicon Solutions Ltd.	Bretland	100%	100%
Nýherji A/S	Danmörk	100%	100%
Applicon A/S	Danmörk	100%	100%
Applicon Solutions A/S	Danmörk	85%	85%
BITS UAB	Litháen	100%	100%
Dansupport A/S	Danmörk	100%	100%
Klak ehf.	Ísland	79%	79%
Simdex ehf.	Ísland	100%	100%
TM Software Origo ehf.	Ísland	100%	100%
Sense ehf.	Ísland	100%	100%

30. Óvissa

Um miðjan janúar 2011 höfðaði þrotabú Roku ehf. mál á hendur Nýherja hf. til riftunar á ráðstöfun eigna samkvæmt kaupsamningum þegar Nýherji hf. tók yfir rekstur Skyggis ehf., TM Software Origo ehf., EMR ehf., Vigor ehf., Viðju viðskiptaumsjónar ehf., TM Software ITP ehf. og Theriak Medication Management ehf., úr höndum Roku ehf. (áður TM Software ehf.). Jafnframt keypti Nýherji hf. fasteignir og lausafé dótturfélagsins. Auk þessa gerir þrotabúið kröfu til greiðslu tjónsbóta.

Nýherji hf. hefur hafnað kröfum þrotabúsins og gripið til varna gegn þeim. Nýherji hf. telur sig hafa gætt jafnræðis og greitt rétt verð fyrir eignirnar. Nýherji hf. á umtalsverðar kröfur á hendur Roku ehf. sem félagið lýsti við gjaldþrotaskiptin. Mestri óvissu hefur þegar verið eytt um samþykki krafna í þrotabúið og fari svo að dómstólar samþykki bótakröfur þrotabúsins mun hugsanleg bótageiðsla væntanlega renna að verulegu leyti aftur til Nýherja hf. og draga þannig úr fjárhagslegri áhættu félagsins af málshöfðun þrotabúsins.

Tekjuskattseign Nýherja hf. vegna gjaldþrots Roku ehf. hefur verið metin og færð til eignar í efnahagsreikningi. Skatteignin nemur 283 millj. kr., í árslok 2012 var eignfærð og tekjufærð skatteign að fjárhæð 210 millj. kr.

31. Kennitölur

Helstu kennitölur samstæðunnar:

Rekstur:	2012	2011
Veltuhraði vörubirgða í árslok - vörunotkun/vörubirgðir í árslok	6,6	7,2
Sölugæði í viðskiptakröfum - viðskiptakröfur í lok tímabils/seldar vörur og þjónusta	38	41
Laun og launatengd gjöld/seldar vörur og þjónusta	40,0%	37,0%
Rekstrarkostnaður/seldar vörur og þjónusta	19,0%	18,4%
Hagnaður (tap) eftir tekjuskatt/seldar vörur og þjónusta	0,8% (	0,6%)
Efnahagur:	31.12.2012	31.12.2011
Veltufjárlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir	1,17	1,03
Eiginfjárlutfall - eigið fé/heildarfjármagn	28,3%	26,0%

Stjórnarháttayfirlýsing

Stjórn og stjórnarhættir

Stjórn

Stjórn Nýherja hf. samanstendur af fimm stjórnarmönnum og einum til vara sem kjörnir eru árlega á aðalfundi. Benedikt Jóhannesson formaður stjórnar hefur setið í stjórn félagsins frá árinu 1995. Árni Vilhjálmsson hefur setið í stjórn frá stofnun félagsins árið 1992, Guðmundur Jóh. Jónsson tók sæti í varastjórn árið 1999 og í stjórn árið 2005. Marta Kristín Lárusdóttir og Hildur Dungal komu í stjórn árið 2011. Í stjórn félagsins eru tvær konur og þrjú karlar og uppfyllir félagið því ákvæði laga um hlutfélög um kynjahlutföll stjórnar sem taka gildi 1. september 2013. Allir fimm stjórnarmenn félagsins eru óháðir félaginu og einn stjórnarmaður, Árni Vilhjálmsson, er tengdur stórum hluthöfum samkvæmt skilgreiningu í grein 2.5. í „Leiðbeiningum um stjórnarhætti fyrirtækja.“ Bakgrunnur stjórnarmanna er margvíslegur og eru stjórnarmenn með fjölbreytta menntun, m.a. með MA gráðu í hagfræði, PhD í tölfraði, MBA gráðu, PhD gráðu í tölvunarfræði, auk þess sem stjórnarmaður hefur embættispróf í lögfræði. Að auki hafa stjórnarmenn víðtæka reynslu úr atvinnulífinu.

Tilnefningar til stjórnarsetu koma að jafnaði frá hluthöfum félagsins. Í samræmi við samþykktir félagsins eru framboð til stjórnar tilkynnt félagsstjórn að lágmarki fimm dögum fyrir hluthafafund. Stjórnarmenn sem þannig hafa gefið kost á sér eru þeir einu sem eru kjörgengir á aðalfundi. Samþykktum félagsins má einungis breyta á löglegum hluthafafundi og er þá áskilið að fyrirhugaðar breytingar ásamt meginatriðum breytinganna hafi verið tilgreindar í fundarboði. Samþykktum er hægt að breyta með samþykki minnst 2/3 hluta greiddra atkvæða, svo og samþykki hluthafa sem ráða yfir minnst 2/3 þess hlutafjár sem farið er með atkvæði fyrir á hluthafafundinum. Núgildandi samþykktir félagsins voru samþykktar á hluthafafundi 18. febrúar 2011.

Stjórnarhættir

Stjórnin hefur sett sér ítarlegar starfsreglur þar sem valdsvið hennar er skilgreint og verksvið gagnvart forstjóra. Í þessum reglum er meðal annars að finna reglur um fundarsköp, um fundargerðir stjórnar, ítarlegar reglur um hæfi stjórnarmanna til þátttöku í afgreiðslu mála, reglur um þagnarskyldu, upplýsingagjöf forstjóra gagnvart stjórn og ákvörðunarvald stjórnar en undirritun meirihluta stjórnarmanna skuldbindur félagið. Núgildandi starfsreglur voru samþykktar á stjórnarfundi 28. október 2011 og eru þær aðgengilegar á vef félagsins www.nyherji.is.

Stjórn félagsins m.a. ákveður starfskjör forstjóra og hittir endurskoðendur reglulega. Stjórn hefur skipað endurskoðunarnefnd og eru reglur nefndarinnar aðgengilegar á heimasíðu félagsins. Í endurskoðunarnefnd eiga nú sæti stjórnarformaður, meðstjórnandi og utanaðkomandi löggiltur endurskoðandi. Meginhlutverk og ábyrgð nefndarinnar er að hafa eftirlit með vinnuferlum við gerð reikningsskila, fyrirkomulagi og virkni innra eftirlits félagsins, innri endurskoðun og ef við á áhættustýringu og öðrum eftirlitsaðgerðum. Auk þess leggur nefndin fram tillögur til stjórnar um val á endurskoðanda félagsins auk þess að meta óhæði endurskoðanda og hafa eftirlit með störfum hans.

Félagið hefur ekki gert neina samninga við stjórnarmenn eða starfsmenn um greiðslur eða bætur ef þeir segja upp eða ef þeim er sagt upp án gildrar ástæðu eða ef starfi þeirra lýkur vegna yfirtökutilboðs. Við starfsmenn hafa verið gerðir hefðbundnir ráðningarsamningar með viðeigandi uppsagnarfresti.

Til að tryggja að reikningsskil samstæðunnar séu í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla hefur félagið lagt áherslu á vel skilgreind ábyrgðarsvið, eðlilega aðgreiningu starfa, ásamt reglulegri skýrslugjöf og gegnsæi í starfseminni. Ferli mánaðarlegrar skýrslugjafar ásamt rýni fyrir einstakar deildir er mikilvægur þáttur í eftirliti með afkomu og öðrum lykilþáttum starfseminnar. Mánaðarleg uppgjör eru unnin og lögð fyrir stjórn félagsins. Til staðar eru verklagsreglur til að tryggja eftirlit með tekjuskráningu, rekstrarkostnaði ásamt fleiri liðum sem hafa áhrif á rekstur félagsins. Áhættustýring er yfirfarin reglulega til að endurspegla breytingar á markaðsaðstæðum og starfsemi félagsins. Með þjálfun starfsmanna og starfsreglum stefnir samstæðan að öguðu eftirliti þar sem allir starfsmenn eru meðvitaðir um hlutverk sitt og skyldur. Rekstraráhættu er mætt með því að hafa eftirlit með viðskiptum og fylgni við lög. Stjórn hefur sett stefnu um eiginfjárstýringu til að eiginfjárstaða samstæðunnar sé sterk til að styðja við stöðugleika í framtíðarþróun starfseminnar.

Á árinu 2012 voru haldnir 15 stjórnarfundir og 6 fundir í endurskoðunarnefnd. Meirihluti stjórnar og meirihluti endurskoðunarnefndar hafa mætt á alla fundi. Endurskoðunarnefnd boðar endurskoðendur félagsins á fundi reglulega auk þess sem þeir mæta á stjórnarfundi séu uppgjör til umfjöllunar.

Ársfjórðungayfirlit - óendurskoðað

Ársfjórðungayfirlit

Rekstur samstæðunnar greinist þannig á ársfjórðunga:

	1. árs- fjórðungur	2. árs- fjórðungur	3. árs- fjórðungur	4. árs- fjórðungur	Samtals
Árið 2012					
Seldar vörur og þjónusta	3.817.545	3.674.348	3.067.687	3.622.148	14.181.728
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	(3.051.191)	(2.968.134)	(2.359.174)	(2.893.355)	(11.271.854)
Framlegð	766.354	706.214	708.513	728.793	2.909.874
Rekstrarkostnaður	(698.160)	(681.889)	(652.448)	(658.205)	(2.690.702)
Virðisrýmun viðskiptavildar	0	0	0	(91.611)	(91.611)
Rekstrarhagnaður (-tap)	68.194	24.325	56.065	(21.023)	127.561
Fjármunatekjur	1.766	8.108	17.907	18.476	46.257
Fjármagnsgjöld	(68.526)	(47.219)	(66.384)	(81.897)	(264.026)
Hrein fjármagnsgjöld	(66.760)	(39.111)	(48.477)	(63.421)	(217.769)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt	1.434	(14.786)	7.588	(84.444)	(90.208)
Tekjuskattur	(966)	6.665	(3.715)	196.025	198.009
Hagnaður (tap) tímabilsins	468	(8.121)	3.873	111.581	107.801
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:					
Þýðingarmunur erl. dótturfélaga.....	14.381	(21.615)	1.062	9.238	3.066
Heildarhagnaður (-tap) tímabilsins	14.849	(29.736)	4.935	120.819	110.867
EBITDA	123.080	86.600	125.117	145.798	480.595

Ársfjórðungayfirlit - óendurskoðað, frh.:

Ársfjórðungayfirlit, frh.:

	1. árs- fjórðungur	2. árs- fjórðungur	3. árs- fjórðungur	4. árs- fjórðungur	Samtals
Árið 2011					
Seldar vörur og þjónusta	3.692.686	3.977.088	3.505.552	4.304.520	15.479.846
Vörunotkun og kostnaðarverð seldrar þjónustu	(2.871.896)	(3.206.653)	(2.844.276)	(3.455.284)	(12.378.109)
Framlegð	820.790	770.435	661.276	849.236	3.101.737
Aðrar tekjur	6.422	2.724	1.292	2.439	12.877
Rekstrarkostnaður	(730.251)	(704.165)	(658.500)	(757.187)	(2.850.103)
Virðisrýrnun viðskiptavildar	0	0	0	(124.281)	(124.281)
Rekstrarhagnaður (-tap)	96.961	68.994	4.068	(29.793)	140.230
Fjármunatekjur	2.812	261	4.376	13.239	20.688
Fjármagnsgjöld	(50.911)	(68.806)	(53.319)	(71.353)	(244.389)
Hrein fjármagnsgjöld	(48.099)	(68.545)	(48.943)	(58.114)	(223.701)
Hagnaður (tap) fyrir tekjuskatt	48.862	449	(44.875)	(87.907)	(83.471)
Tekjuskattur	(11.946)	1.069	9.480	(4.270)	(5.667)
Hagnaður (tap) tímabilsins	36.916	1.518	(35.395)	(92.177)	(89.138)
Rekstrarliðir færðir beint á eigið fé:					
Þýðingarmunur erl. dótturfélaga.....	26.731	12.828	(24.705)	1.971	16.825
Heildarhagnaður (-tap) tímabilsins	63.647	14.346	(60.100)	(90.206)	(72.313)
EBITDA	159.587	140.109	76.641	155.811	532.148